

如何计算股票的本益比，市盈率和本益比是不是指同一个概念啊？-股识吧

一、市盈率和本益比是不是指同一个概念啊？

市盈率和本益比是指同一个概念。

市盈率（Price earnings ratio，即P/E

ratio）也称“本益比”、“股价收益比率”或“市价盈利比率（简称市盈率）”。

市盈率是最常用来评估股价水平是否合理的指标之一，由股价除以年度每股盈余（EPS）得出（以公司市值除以年度股东应占溢利亦可得出相同结果）。

计算时，股价通常取最新收盘价，而EPS方面，若按已公布的上年度EPS计算，称为历史市盈率（historical

P/E）、计算预估市盈率所用的EPS预估值，一般采用市场平均预估（consensus estimates），即追踪公司业绩的机构收集多位分析师的预测所得到的预估平均值或中值。

何谓合理的市盈率没有一定的准则。

扩展资料：市盈率影响因素：1、股息发放率 b 。

显然，股息发放率同时出现在市盈率公式的分子与分母中。

在分子中，股息发放率越大，当前的股息水平越高，市盈率越大；

但是在分母中，股息发放率越大，股息增长率越低，市盈率越小。

所以，市盈率与股息发放率之间的关系是不确定的。

2、无风险资产收益率 R_f 。

由于无风险资产（通常是短期或长期国库券）收益率是投资者的机会成本，是投资者期望的最低报酬率，无风险利率上升，投资者要求的投资回报率上升，贴现利率的上升导致市盈率下降。

因此，市盈率与无风险资产收益率之间的关系是反向的。

3、市场组合资产的预期收益率 K_m 。

市场组合资产的预期收益率越高，投资者为补偿承担超过无风险收益的平均风险而要求的额外收益就越大，投资者要求的投资回报率就越大，市盈率就越低。

因此，市盈率与市场组合资产预期收益率之间的关系是反向的。

4、无财务杠杆的贝塔系数 β 。

无财务杠杆的企业只有经营风险，没有财务风险，无财务杠杆的贝塔系数是企业经营风险的衡量，该贝塔系数越大，企业经营风险就越大，投资者要求的投资回报率就越大，市盈率就越低。

因此，市盈率与无财务杠杆的贝塔系数之间的关系是反向的。

5、杠杆程度 D/S 和权益乘数 L 。

两者都反映了企业的负债程度，杠杆程度越大，权益乘数就越大，两者同方向变动

，可以统称为杠杆比率。

在市盈率公式的分母中，被减数和减数中都含有杠杆比率。

在被减数（投资回报率）中，杠杆比率上升，企业财务风险增加，投资回报率上升，市盈率下降；

在减数（股息增长率）中，杠杆比率上升，股息增长率加大，减数增大导致市盈率上升。

因此，市盈率与杠杆比率之间的关系是不确定的。

6、企业所得税率T。

企业所得税率越高，企业负债经营的优势就越明显，投资者要求的投资回报率就越低，市盈率就越大。

因此，市盈率与企业所得税率之间的关系是正向的。

7、销售净利率M。

销售净利率越大，企业获利能力越强，发展潜力越大，股息增长率就越大，市盈率就越大。

因此，市盈率与销售净利率之间的关系是正向的。

8、资产周转率TR。

资产周转率越大，企业运营资产的能力越强，发展后劲越大，股息增长率就越大，市盈率就越大。

因此，市盈率与资产周转率之间的关系是正向的。

参考资料来源：百科-市盈率

二、什么叫股票本益比

本益比与收益率有关，但不是一个概念。

收益率在没有股票差价的前提下，表明自己从红利分配中已经赚到了多少钱，本益比则表明自己能够赚到多少钱。

之所以有差别，是因为上市公司在决定分配方案时，有的是将所获利润全部或大部分都分配掉（这时二者接近），有的只分配一部分，剩余的留作积累（这时本益比小于收益率）。

投资者从“落袋主义”出发，常认为分配到手的钱才是真的，所以希望公司多分，而有的公司为了日后经营得更好，希望少分一些，以便有充裕的资金投入经营，以期获得更多的利润。

其实，只要公司留存的盈余未被挪作他用，多保留一点盈余并非坏事，经营扩大，利润增多了，会促进股份上涨，而未分配的利润始终属于股东的，这样股东日后既可得到应得的红利；

又有可能取得股票差价收益（如果卖出的话）。

所以判断一只股票好坏，自己从中得利多少，只看分到手的现金多少是不够的，就

是说不能只算收益率，还要通过公司的财务报表，看它一共有多少税后利润，分配了多少，留下了多少，本益是多少，这样才能真正了解公司经营得好坏。

三、股票的利润计算全公式，麻烦告诉我！

收益即股票投资收益，是指企业或个人以购买股票的形式对外投资取得的股利，转让、出售股票取得款项高于股票帐面实际成本的差额，股权投资在被投资单位增加的净资产中所拥有的数额等。

股票收益包括股息收入、资本利得和公积金转增收益。

计算方式：收益率：股票收益率是反映股票收益水平的指标。

1，是反映投资者以现行价格购买股票的预期收益水平。

它是年现金股利与现行市价之比率。

本期股利收益率=(年现金股利/本期股票价格) × 100%。

2，股票投资者持有股票的时间有长有短，股票在持有期间获得的收益率为持有期收益率。

持有期收益率=[(出售价格-购买价格)/持有年限+现金股利]/购买价格 × 100%。

3，公司进行拆股必然导致股份增加和股价下降，正是由于拆股后股票价格要进行调整，因而拆股后的持有期收益率也随之发生变化。

拆股后持有期收益率=(调整后的资本所得/持有期限+调整后的现金股利)/调整后的购买价格 × 100%。

四、股票的本益比是怎样解释的？

本益比是某种股票普通股每股市价与每股盈利的比率。

也称“股价收益比率”或“市价盈利比率（简称市盈率）”。

英文用PER表示。

其计算公式为：本益比 = 股票市价 / 每股纯利（年）本益比是某种股票普通股每股市价与每股盈利的比率。

所以它也称为股价收益比率或市价盈利比率。

如此，本益比应该是通常所说的市盈率。

上述公式中的分子是指当前的每股市价，分母可用最近一年盈利，也可用未来一年或几年的预测盈利。

这个比率是估计普通股价值的最基本、最重要的指标之一。

一般认为该比率保持在10 - 20之间是正常的。

过小说明股价低，风险小，值得购买；

过大则说明股价高，风险大，购买时应谨慎，或应同时持有的该种股票。

但从股市实际情况看，本益比大的股票多为热门股，本益比小的股票可能为冷门股，购入也未必一定有利。

比如某股票某日市价为150元，每股纯利为15元，本益比为10，则表示该日购买股票的本金为股票盈利的10倍。

这个比率是估计普通股价值的最基本最重要的指标之一。

一般认为保持在10 - - 20倍之间是正常的。

过小说明股价低，风险小，值得购买；

过大说明股价高，风险大，购买时应谨慎，或应抛出所持有的这种股票。

但从股市实际情况来看，PER大的股票往往是热门股，PER小的股票可能是冷门股，购入也未必一定有利。

本益比与收益率有关，但不是一个概念。

收益率在没有股票差价的前提下，表明自己从红利分配中已经赚到了多少钱，本益比则表明自己能够赚到多少钱。

之所以有差别，是因为上市公司在决定分配方案时，有的是将所获利润全部或大部分都分配掉（这时二者接近），有的只分配一部分，剩余的留作积累（这时本益比小于收益率）。

投资者从“落袋主义”出发，常认为分配到手的钱才是真的，所以希望公司多分，而有的公司为了日后经营得更好，希望少分一些，以便有充裕的资金投入经营，以期获得更多的利润。

五、什么是股票的本益比~本利比？有公式吗？

市盈率不等于本益比。

1、本益比是某种股票普通股每股市价（股价）与每股盈利的比率。

也称“股价收益比率”或“市价盈利比率（简称市盈率）”。

英文用PER表示。

其计算公式为：本益比=股票市价/每股纯利（年）。

2、市盈率（Price earnings ratio，即P/E

ratio）也称“本益比”、“股价收益比率”或“市价盈利比率（简称市盈率）”。

市盈率是最常用来评估股价水平是否合理的指标之一，由股价除以年度每股盈余（EPS）得出（以公司市值除以年度股东应占溢利亦可得出相同结果）。

计算时，股价通常取最新收盘价，而EPS方面，若按已公布的上年度EPS计算，称为历史市盈率（historical P/E）；

计算预估市盈率所用的EPS预估值，一般采用市场平均预估（consensus estimates），即追踪公司业绩的机构收集多位分析师的预测所得到的预估平均值或中值。

何谓合理的市盈率没有一定的准则。

市盈率是某种股票每股市价与每股盈利的比率。

市场广泛谈及市盈率通常指的是静态市盈率，通常用来作为比较不同价格的股票是否被高估或者低估的指标。

用市盈率衡量一家公司股票的质地时，并非总是准确的。

一般认为，如果一家公司股票的市盈率过高，那么该股票的价格具有泡沫，价值被高估。

当一家公司增长迅速以及未来的业绩增长非常看好时，利用市盈率比较不同股票的投资价值时，这些股票必须属于同一个行业，因为此时公司的每股收益比较接近，相互比较才有效。

市盈率是很具参考价值的股市指针，一方面，投资者亦往往不认为严格按照会计准则计算得出的盈利数字真实反映公司在持续经营基础上的获利能力，因此，分析师往往自行对公司正式公布的净利加以调整。

参考文档

[下载：如何计算股票的本益比.pdf](#)

[《股票通常会跌多久》](#)

[《基金多久更换一次股票》](#)

[《农民买的股票多久可以转出》](#)

[下载：如何计算股票的本益比.doc](#)

[更多关于《如何计算股票的本益比》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/author/40883505.html>